

I.P.I. INTERNATIONAL PARTICIPATIONS INVESTORS S.A.

R.C.S. Luxembourg: B 53215

Société anonyme

L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon

NUMERO 2980/2016

CONSTAT DE FUSION DU 29 DECEMBRE 2016

L'an deux mille seize, le vingt-neuvième jour de décembre.

Par-devant Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg.

A COMPARU:

Madame Nathalie **PRIEUR**, résidant professionnellement à L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon, agissant en sa qualité de mandataire de

I.P.I. INTERNATIONAL PARTICIPATIONS INVESTORS S.A., une société anonyme constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 53215, constituée suivant un acte reçu par Maître Emile **SCHLESSER**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 8 décembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 81 du 15 février 1996 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant procès-verbal de l'Assemblée Générale des Actionnaires du 18 février 2002, dont un extrait a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, numéro 846 du 4 juin 2002, ci-après dénommée la « **Société Absorbante** », et

TIMBER INVEST S.A., une société anonyme constituée selon le droit luxembourgeois, ayant son siège social à social à L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 71970, constituée suivant un acte reçu Maître Edmond **SCHROEDER**, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 7 octobre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et

Associations C numéro 947 du 10 décembre 1999 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par le notaire instrumentant le 25 juin 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, numéro 865 du 22 août 2003, ci-après dénommée la « **Société Absorbée** » et collectivement dénommées avec **I.P.I. INTERNATIONAL PARTICIPATIONS INVESTORS S.A.**, les « **Sociétés Fusionnantes** »,

en vertu d'un pouvoir lui conféré par les résolutions des conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes prises en date du 23 novembre 2016.

Une copie de ces résolutions est restée annexée au projet de fusion dont question ci-après.

Lequel comparant, agissant ès-qualités, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1. Que par acte reçu par le notaire instrumentant en date du 24 novembre 2016, les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes ont établi un projet commun de fusion aux termes duquel le conseil d'administration de la Société Absorbante et celui de la Société Absorbée ont décidé de procéder à la fusion des Sociétés Fusionnantes par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante, et ce avec effet au jour du présent acte entre les Sociétés Fusionnantes et au 31 décembre 2016 du point de vue comptable.

2. Que la Société Absorbante détient cent pour cent (100%) du capital social de la Société Absorbée et que la fusion sera accomplie conformément à la procédure de fusion simplifiée telle que prévue par les articles 278 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

3. Que le conseil d'administration de la Société Absorbante et celui de la Société Absorbée ont arrêté un projet commun de fusion conformément aux articles 261 et 278 de la Loi.

4. Que le projet commun de fusion adopté par acte notarié du 24 novembre 2016 a été publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, sous la référence RESA_2016_157 du 28 novembre 2016, soit un mois au moins avant que la fusion ne devienne effective entre les Sociétés Fusionnantes.

5. Que les actionnaires de la Société Absorbante ont été en mesure, durant une période d'au moins un mois avant que la fusion ne devienne effective entre les Sociétés

Fusionnantes, de prendre connaissance au siège social de la Société Absorbante de tous les documents et informations énumérés à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la Loi.

6. Qu'aucun actionnaire de la Société Absorbante n'a exigé qu'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société Absorbante ne soit convoquée conformément à l'article 279 paragraphe (1) c) de la Loi.

7. Que l'approbation de la fusion, que ce soit par l'assemblée générale de la Société Absorbante ou par l'assemblée générale de la Société Absorbée, n'est pas nécessaire, les conditions de l'article 279 de la Loi étant remplies, la fusion entre la Société Absorbante et la Société Absorbée devient effective à la date du présent acte, et de ce fait la Société Absorbée cesse définitivement d'exister à cette date.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au comparant, connu du notaire par ses noms, prénoms, états et demeures, il a signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: N. PRIEUR, C. WERSANDT

Enregistré à Luxembourg A.C. 2, le 30 décembre 2016

2LAC/2016/27926

Reçu douze euros

12,00 €

Le Receveur, (signé) André **MULLER**

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée;

Luxembourg, le 9 janvier 2017